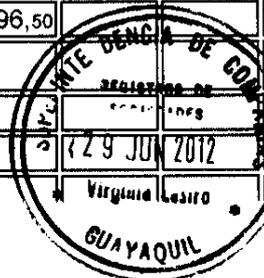


	RAZÓN SOCIAL	INDUSTRIAS LACTEAS TONI SA			
	DIRECCIÓN	KM 7 1/2 VIA DAULE Y			
	EXPEDIENTE	9468			
	RUC	0990351260001			
	AÑO	2011			
	FORMULARIO	SC.NIF.9468.2011.1			
	NÚMERO DE INGRESO	64682			
	CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO				
CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95	2.023.351,72			2.023.351,72
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	7.648.904,76			7.648.904,76
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	117.771.383,25			117.771.383,25
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	117.771.383,25			117.771.383,25
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102				
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103				
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104				
Otros cobros por actividades de operación	95010105				
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	107.547.458,67			-107.547.458,67
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	107.547.458,67			-107.547.458,67
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203				
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204				
Otros pagos por actividades de operación	95010205				
Dividendos pagados	950103				
Dividendos recibidos	950104				
Intereses pagados	950105	-1.008.452,38			-1.008.452,38
Intereses recibidos	950106	302.443,00			302.443,00
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-1.869.010,44			-1.869.010,44
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108				
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-13.209.470,76			-13.209.470,76
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201				
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202				
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203				
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204				
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras	950205				

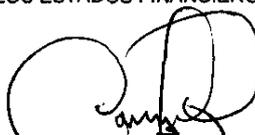


entidades				
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206			
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	429.616,83		429.616,83
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-11.929.985,92		-11.929.985,92
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210			
Compras de activos intangibles	950211			
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212			
Compras de otros activos a largo plazo	950213			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214			
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215			
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216			
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217			
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218			
Dividendos recibidos	950219			
Intereses recibidos	950220			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-1.709.101,67		-1.709.101,67
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	7.583.917,72		7.583.917,72
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	5.000.000,00		5.000.000,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302			
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303			
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	1.266.549,00		1.266.549,00
Pagos de préstamos	950305			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307			
Dividendos pagados	950308			
Intereses recibidos	950309			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	1.317.368,72		1.317.368,72
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	950401			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	2.023.351,72		2.023.351,72
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	3.202.957,12		3.202.957,12
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	5.226.308,84		5.226.308,84
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	9.381.820,77		9.381.820,77
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	2.451.838,93		2.451.838,93
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	1.850.396,50		1.850.396,50
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702			
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703			
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704			



Ajustes por gastos en provisiones	9705	273.380,41			273.380,41
Ajuste por participaciones no controladoras	9706				
Ajuste por pagos basados en acciones	9707				
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708				
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709				
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710				
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	328.062,02			328.062,02
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	-4.184.754,94			-4.184.754,94
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-1.943.036,93			-1.943.036,93
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	970.723,67			970.723,67
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803				
(Incremento) disminución en inventarios	9804	618.133,61			618.133,61
(Incremento) disminución en otros activos	9805	25.056,37			25.056,37
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806				
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-1.767.796,79			-1.767.796,79
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808				
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809				
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-2.087.834,87			-2.087.834,87
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	7.648.904,76			7.648.904,76

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)


FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: CEBALLOS ORLANDO LUIS FERNANDO
CI/RUC: 1303116147


FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: MELGAR CELLERI MONICA JESSIKA
CI/RUC: 0913704862001

